

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Antecedo Defensive Growth

JAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2024

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Antecedo Defensive Growth Fonds ist ein Aktienfonds, der zu jeder Zeit mindestens 51% seines Fondsvolumens in die Aktien des amerikanischen Technologieindex NASDAQ®-100 investiert. Zusätzlich werden Optionen auf Teile der gekauften Aktien verkauft, was die Kurschancen reduziert, dafür aber zu zusätzlichen Optionsprämieinnahmen führt. Diese sollen verwendet werden, um Absicherungsinstrumente gegen mögliche Kursverluste zu erwerben. Ziel des Fonds ist es, eine möglichst hohe Partizipation an den Wertsteigerungen des NASDAQ®-100 Index zu erreichen und gegen übergroße Kursverluste bestmöglich zu schützen. Über das Niveau und den Umfang der dafür erforderlichen Optionen entscheidet die Asset Management-Gesellschaft diskretionär auf Basis eines langfristig erprobten Risikomanagementsystems. Verlustvermeidung, Kapitalerhalt oder die Einhaltung einer Wertuntergrenze können zu keiner Zeit garantiert oder gewährleistet werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.06.2024		30.06.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	476.294.712,88	82,58	608.237.348,84	77,98
Fondsanteile	1.135.500,00	0,20	0,00	0,00
Optionen	66.709.761,13	11,57	131.652.523,15	16,88
Futures	48.408,92	0,01	-438.644,14	-0,06
Bankguthaben	32.750.966,63	5,68	40.860.664,76	5,24
Zins- und Dividendenansprüche	159.502,60	0,03	198.568,13	0,03
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-352.374,72	-0,06	-487.184,82	-0,06
Fondsvermögen	576.746.477,44	100,00	780.023.275,92	100,00

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Zu Beginn der Berichtsperiode hat die amerikanische Notenbank FED die US-Leitzinsen ein weiteres Mal erhöht. Seitdem hält sich auch infolge der deutlich gesunkenen Inflationsraten die Erwartung der Marktteilnehmer an ein Ende des Zinserhöhungszyklus in den USA, gepaart mit der Hoffnung, dass der amerikanischen Notenbank ein perfektes „soft landing“ gelingt. Dennoch blieb eine Anspannung im Markt bestehen, insbesondere bei den Technologieaktien. So waren die Aktienmärkte sowohl im zweiten Halbjahr 2023 als auch im ersten Halbjahr 2024 zunächst unentschlossen und sind jeweils erst zum Ende hin deutlich gestiegen.

Die Wertentwicklung des Fonds lässt sich grob in zwei Phasen unterteilen:

Im zweiten Halbjahr 2023 (erste Phase) ist der NASDAQ®-100 Index (in USD) unter größerer Schwankung um +10,85% von 15.179,21 Punkten am 30.06.2023 auf 16.825,93 Punkte am 31.12.2023 gestiegen. Der Antecedo Defensive Growth-Fonds war im Jahr 2023 sehr defensiv aufgestellt und hat die Kursverluste des NASDAQ®-100 Index in den Monaten August bis Oktober über die permanent im Fonds implementierte Absicherungsstrategie zielkonform begrenzt. In den Monaten November und Dezember folgte der Fonds dem Kursanstieg des NASDAQ®-100 Index aufgrund seiner defensiven Ausrichtung vorsichtig und beendete das zweite Halbjahr 2023 mit einem Wertanstieg von +2,18% (Anteilklasse I) bzw. +1,86% (Anteilklasse R). Die kalkulatorische Wertuntergrenze des Fonds wurde zum Kalenderjahreswechsel gemäß der Anlagestrategie angehoben.

Im ersten Halbjahr 2024 (zweite Phase) ist der NASDAQ®-100 Index (in USD) ebenfalls unter größerer Schwankung um +16,98% von 16.825,93 Punkten am 31.12.2023 auf 19.682,87 Punkte am 30.06.2024 gestiegen. Der Fonds konnte der in Summe positiven Aktienmarktentwicklung im ersten Halbjahr 2024 mit einem Wertanstieg von +9,62% (Anteilklasse I) bzw. +9,24% (Anteilklasse R) folgen.

Insgesamt gesehen liegt die Entwicklung des Fonds über dem strategischen Ziel. Mit einem Wertanstieg von +117,80% liegt die Partizipation der Anteilklasse I an der Kursentwicklung des NASDAQ®-100 Index seit Auflegung am 02.09.2019 bei 76%. In der Anteilklasse R liegt die Partizipation am Kursanstieg des NASDAQ®-100 Index mit einem Wertanstieg von +80,52% seit Auflegung am 17.02.2020 bei 77%.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus gekauften Optionen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)¹

Anteilklasse R: +11,27%

Anteilklasse I: +12,00%

¹ Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Jahresbericht
Antecedo Defensive Growth

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	577.254.973,85	100,09
1. Aktien	476.294.712,88	82,58
Bundesrep. Deutschland	5.249.346,77	0,91
Großbritannien	2.895.059,73	0,50
Irland	6.554.609,93	1,14
Kaimaninseln	3.454.675,26	0,60
Niederlande	5.123.180,29	0,89
USA	453.017.840,90	78,55
2. Investmentanteile	1.135.500,00	0,20
EUR	1.135.500,00	0,20
3. Derivate	66.758.170,05	11,57
4. Bankguthaben	32.774.879,47	5,68
5. Sonstige Vermögensgegenstände	291.711,45	0,05
II. Verbindlichkeiten	-508.496,41	-0,09
III. Fondsvermögen	576.746.477,44	100,00

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	477.430.212,88	82,78
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	476.294.712,88	82,58
Aktien							EUR	476.294.712,88	82,58
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	14.900	7.000	9.600 USD	555,540	7.724.473,68	1,34
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	53.400	26.000	33.600 USD	162,210	8.083.253,08	1,40
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010		STK	15.000	0	10.000 USD	151,630	2.122.480,40	0,37
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	148.000	18.000	360.000 USD	183,420	25.332.362,82	4,39
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	133.000	10.000	267.000 USD	193,250	23.984.929,08	4,16
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	US0255371017		STK	18.000	8.000	10.000 USD	87,730	1.473.628,22	0,26
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	17.800	9.000	12.200 USD	312,450	5.190.005,60	0,90
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051		STK	16.400	6.600	9.600 USD	228,260	3.493.340,80	0,61
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058		STK	3.000	1.400	1.700 USD	321,500	900.055,99	0,16
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	197.500	10.000	296.500 USD	210,620	38.818.075,77	6,73
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK	27.500	10.000	14.500 USD	235,990	6.056.107,69	1,05
ARM Holdings PLC Reg.Shs(Spons.ADRs) DL-,0005	US0420682058		STK	2.300	2.300	0 USD	163,620	351.181,41	0,06
ASML Holding N.V. Aand.aan toon.(N.Y.Reg.)EO-,09	USN070592100		STK	3.000	0	13.000 USD	1.022,730	2.863.185,89	0,50
Astrazeneca PLC Reg.Shs (Spons.ADRs) 1/DL-,25	US0463531089		STK	20.000	0	100.000 USD	78,005	1.455.860,40	0,25
Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	US0494681010		STK	5.200	0	4.800 USD	176,880	858.320,27	0,15
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069		STK	7.100	3.500	4.600 USD	247,450	1.639.506,35	0,28
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036		STK	13.500	5.200	7.500 USD	238,690	3.007.012,88	0,52
Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	US05722G1004		STK	36.000	16.000	19.000 USD	35,170	1.181.522,96	0,20
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037		STK	5.000	2.500	3.000 USD	231,820	1.081.653,60	0,19
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	70.000	0	0 USD	80,360	5.249.346,77	0,91
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	1.130	600	970 USD	3.961,500	4.177.393,62	0,72
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	15.300	7.600	8.300 USD	1.605,530	22.923.300,67	3,97
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087		STK	9.500	4.000	5.500 USD	307,750	2.728.280,14	0,47
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	US12514G1085		STK	4.600	4.600	0 USD	223,840	960.865,99	0,17
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084		STK	5.000	1.300	3.300 USD	298,960	1.394.923,48	0,24
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059		STK	3.400	1.500	2.100 USD	700,260	2.221.802,91	0,39
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	134.000	53.000	76.000 USD	47,510	5.940.966,78	1,03
Coca-Cola Europacific Pa. PLC Registered Shares EO -,01	GB00BDCPN049		STK	16.000	16.000	0 USD	72,870	1.088.017,92	0,19
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023		STK	17.200	8.000	10.800 USD	68,000	1.091.452,03	0,19

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	131.000	68.000	97.000 USD	39,160	4.787.196,72	0,83
Constellation Energy Corp. Registered Shares o.N.	US21037T1097		STK	10.400	4.400	7.000 USD	200,270	1.943.643,15	0,34
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061		STK	33.000	45.000	31.000 USD	54,160	1.667.861,14	0,29
CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01	US22160N1090		STK	14.000	6.000	8.000 USD	74,140	968.607,69	0,17
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051		STK	15.000	7.700	9.700 USD	849,990	11.897.956,33	2,06
Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053		STK	7.500	3.000	4.500 USD	383,190	2.681.900,90	0,47
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035		STK	65.000	30.000	45.000 USD	33,450	2.028.975,36	0,35
Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	US23804L1035		STK	10.200	3.300	5.100 USD	129,690	1.234.451,29	0,21
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074		STK	13.000	7.000	9.000 USD	113,380	1.375.457,26	0,24
Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US25278X1090		STK	6.300	3.000	3.700 USD	200,190	1.176.928,89	0,20
Dollar Tree Inc. Registered Shares DL -,01	US2567461080		STK	7.700	3.500	4.300 USD	106,770	767.197,65	0,13
DoorDash Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US25809K1051		STK	12.000	12.000	0 USD	108,780	1.218.141,10	0,21
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099		STK	9.600	4.500	5.400 USD	139,330	1.248.197,09	0,22
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019		STK	34.000	16.000	20.000 USD	34,620	1.098.432,25	0,19
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044		STK	20.000	9.000	11.000 USD	62,840	1.172.825,68	0,20
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091		STK	27.000	12.000	15.000 USD	60,270	1.518.561,03	0,26
GE Healthcare Technologies Inc Registered Shares DL -,01	US36266G1076		STK	15.500	21.000	5.500 USD	77,920	1.127.062,34	0,20
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	41.200	22.000	28.800 USD	68,610	2.637.861,14	0,46
Globalfoundries Inc. Registered Shares DL -,02	KYG393871085		STK	18.000	13.000	16.000 USD	50,560	849.272,12	0,15
Grail Inc. Registered Shares DL -,01	US3847471014		STK	933	933	0 USD	15,370	13.386,79	0,00
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066		STK	21.500	17.000	21.500 USD	213,530	4.284.149,87	0,74
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046		STK	2.800	1.500	1.800 USD	487,200	1.273.012,32	0,22
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090		STK	5.600	2.600	3.000 USD	104,380	545.472,19	0,09
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	140.000	73.000	93.000 USD	30,970	4.046.099,29	0,70
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	9.200	4.700	6.200 USD	657,210	5.642.340,43	0,98
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	12.000	6.500	8.000 USD	444,850	4.981.522,96	0,86
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008		STK	47.000	23.000	30.000 USD	33,360	1.463.157,89	0,25
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009		STK	4.700	1.900	2.500 USD	824,510	3.616.271,93	0,63
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	42.000	20.000	25.000 USD	32,220	1.262.821,95	0,22
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082		STK	4.400	1.800	2.600 USD	1.064,850	4.372.284,43	0,76
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	16.000	16.000	0 USD	438,995	6.554.609,93	1,14
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090		STK	4.200	1.500	2.300 USD	298,700	1.170.716,69	0,20
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US5719032022		STK	10.200	5.000	6.800 USD	241,770	2.301.282,19	0,40
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041		STK	30.000	12.000	15.000 USD	69,900	1.956.886,90	0,34
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023		STK	1.700	800	1.100 USD	1.643,400	2.607.110,86	0,45

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	45.000	52.000	7.000 USD	504,220	21.173.852,18	3,67
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US5950171042		STK	18.300	8.300	11.000 USD	91,500	1.562.569,99	0,27
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038		STK	36.500	19.000	23.500 USD	131,530	4.480.071,86	0,78
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	95.500	15.000	189.500 USD	446,950	39.831.770,25	6,91
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079		STK	12.500	3.400	5.900 USD	118,750	1.385.195,04	0,24
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058		STK	45.000	23.000	30.000 USD	65,440	2.748.040,31	0,48
MongoDB Inc. Registered Shs Cl.A o.N.	US60937P1066		STK	2.500	2.500	0 USD	249,960	583.146,70	0,10
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090		STK	34.400	17.000	22.600 USD	49,950	1.603.471,44	0,28
Mustang Bio Inc. Registered Shares New DL-,0001	US62818Q2030		STK	46.666	0	0 USD	0,473	20.598,19	0,00
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061		STK	14.300	7.500	10.200 USD	674,880	9.005.957,45	1,56
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	374.000	383.000	103.000 USD	123,540	43.116.797,31	7,48
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784		STK	9.000	4.000	5.000 USD	269,090	2.259.994,40	0,39
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077		STK	2.000	800	1.300 USD	1.056,060	1.970.996,64	0,34
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	US6795801009		STK	8.000	9.700	6.000 USD	176,600	1.318.402,39	0,23
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	US6821891057		STK	15.000	22.000	7.000 USD	68,550	959.546,47	0,17
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	US6937181088		STK	17.500	14.000	20.000 USD	102,940	1.681.084,36	0,29
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK	11.200	3.000	3.800 USD	339,010	3.543.217,62	0,61
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079		STK	12.600	6.000	7.400 USD	118,560	1.394.042,55	0,24
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	38.000	16.000	22.000 USD	58,030	2.057.801,42	0,36
PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	US7223041028		STK	21.000	0	27.000 USD	132,950	2.605.403,14	0,45
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	47.000	23.000	29.000 USD	164,930	7.233.771,93	1,25
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	37.000	18.000	23.000 USD	199,180	6.877.248,97	1,19
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075		STK	3.600	1.300	1.900 USD	1.051,030	3.530.895,86	0,61
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061		STK	3.700	3.700	0 USD	563,680	1.946.263,53	0,34
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038		STK	12.000	4.900	6.000 USD	145,320	1.627.323,63	0,28
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094		STK	37.500	19.600	26.100 USD	77,850	2.724.314,11	0,47
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	5.200	2.100	2.900 USD	595,060	2.887.562,52	0,50
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	40.000	19.000	26.000 USD	176,180	6.576.334,45	1,14
Take-Two Interactive Softw.Inc Registered Shares DL -,01	US8740541094		STK	5.800	5.800	0 USD	155,490	841.584,55	0,15
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014		STK	61.700	10.700	69.000 USD	197,880	11.393.426,65	1,98
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	30.000	11.500	16.000 USD	194,530	5.445.968,65	0,94
The Trade Desk Inc. Reg.Shares A DL -,000001	US88339J1051		STK	16.000	24.000	8.000 USD	97,670	1.458.305,34	0,25

Jahresbericht Antecedo Defensive Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064		STK	5.000	2.000	3.000 USD	269,550	1.257.698,77	0,22
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003		STK	9.000	3.000	4.000 USD	468,720	3.936.618,14	0,68
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084		STK	31.000	17.000	19.000 USD	12,095	349.892,68	0,06
Warner Bros. Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01	US9344231041		STK	84.000	44.000	53.000 USD	7,440	583.202,69	0,10
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014		STK	7.400	0	2.600 USD	223,560	1.543.807,39	0,27
Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50	US98389B1008		STK	20.000	9.000	10.000 USD	53,410	996.827,17	0,17
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	US98980G1022		STK	5.000	2.200	2.700 USD	192,190	896.743,19	0,16
Investmentanteile							EUR	1.135.500,00	0,20
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	1.135.500,00	0,20
Antecedo Growth Supreme Inhaber-Anteile AK I	DE000A3E18W2		ANT	10.000	10.000	0 EUR	113,550	1.135.500,00	0,20
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	477.430.212,88	82,78

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	66.758.170,05	11,57
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-20.752.491,57	-3,60
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-20.752.491,57	-3,60
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-20.752.491,57	-3,60
ADOBE SYSTEMS INC. CALL 17.01.25 BP 530,00 NYSE		AI6	STK	-8.000			USD 72,450	-540.873,46	-0,09
ADVANCED MIC.DEV. CALL 18.10.24 BP 170,00 NYSE		AI6	STK	-29.500			USD 13,725	-377.834,55	-0,07
AIRBNB INC CALL 20.09.24 BP 170,00 CBOE		361	STK	-8.000			USD 3,725	-27.808,88	0,00
ALPHABET INC.CL C CALL 15.11.24 BP 175,00 NYSE		AI6	STK	-81.500			USD 19,375	-1.473.555,90	-0,26
AMAZON.COM INC. CALL 18.10.24 BP 195,00 NYSE		AI6	STK	-68.000			USD 14,700	-932.810,75	-0,16
AMAZON.COM INC. CALL 20.09.24 BP 185,00 NYSE		AI6	STK	-5.500			USD 18,200	-93.411,72	-0,02
AMGEN INC. CALL 18.10.24 BP 330,00 CBOE		361	STK	-10.000			USD 9,300	-86.786,11	-0,02
ANALOG DEVICES INC CALL 20.12.24 BP 240,00 CBOE		361	STK	-9.000			USD 13,450	-112.961,93	-0,02
ANSYS INC. CALL 17.01.25 BP 340,00 CBOE		361	STK	-1.500			USD 28,500	-39.893,62	-0,01
APPLE INC. CALL 17.01.25 BP 220,00 NYSE		AI6	STK	-108.500			USD 13,075	-1.323.849,85	-0,23
APPLIED MATERIALS CALL 17.01.25 BP 250,00 CBOE		361	STK	-15.000			USD 21,975	-307.600,78	-0,05
ARM HLDGS PLC CALL 17.01.25 BP 175,00 CBOE		361	STK	-1.500			USD 29,875	-41.818,31	-0,01
ASML HOLDING NY CALL 20.09.24 BP 1'050,00 CBOE		361	STK	-1.500			USD 63,900	-89.445,69	-0,02
ASTRAZENECA ADR CALL 18.10.24 BP 77,50 CBOE		361	STK	-11.000			USD 4,150	-42.599,85	-0,01
ATLASSIAN CORP. CALL 20.12.24 BP 180,00 CBOE		361	STK	-3.000			USD 23,250	-65.089,59	-0,01
AUTODESK INC. CALL 18.10.24 BP 240,00 CBOE		361	STK	-4.000			USD 20,750	-77.454,27	-0,01
AUTOM. DATA PROC. CALL 17.01.25 BP 250,00 CBOE		361	STK	-7.500			USD 11,200	-78.387,46	-0,01
BAKER HUGHES CALL 18.10.24 BP 33,00 CBOE		361	STK	-20.000			USD 3,500	-65.322,88	-0,01
BIOGEN INC. CALL 18.10.24 BP 225,00 CBOE		361	STK	-3.000			USD 20,200	-56.550,95	-0,01
BIONTECH SE CALL 20.12.24 BP 105,00 CBOE		361	STK	-38.500			USD 1,850	-66.466,03	-0,01
BOOKING HLDGS CALL 17.01.25 BP 4'050,00 CBOE		361	STK	-500			USD 319,850	-149.239,46	-0,03
BROADCOM INC. CALL 17.01.25 BP 1'720,00 CBOE		361	STK	-8.500			USD 147,550	-1.170.376,07	-0,20
CADENCE DESIGN SYS CALL 17.01.25 BP 325,00 CBOE		361	STK	-5.000			USD 24,150	-112.681,97	-0,02

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
CDW CORP. CALL 15.11.24 BP 250,00 CBOE		361	STK	-2.500			USD 4,650	-10.848,26	0,00
CEG CALL 15.11.24 BP 210,00 CBOE		361	STK	-6.000			USD 19,600	-109.742,44	-0,02
CHARTER COM CALL 16.08.24 BP 300,00 CBOE		361	STK	-3.000			USD 19,200	-53.751,40	-0,01
CINTAS CORP CALL 20.12.24 BP 680,00 CBOE		361	STK	-2.000			USD 61,250	-114.315,04	-0,02
COCA-COLA EU.PA. CALL 20.12.24 BP 75,00 CBOE		361	STK	-9.000			USD 3,325	-27.925,53	0,00
COGNIZANT TECH. SOL CALL 17.01.25 BP 67,50 NYSE		AI6	STK	-9.500			USD 6,000	-53.191,49	-0,01
COMCAST CORP. NEW CALL 18.10.24 BP 40,00 CBOE		361	STK	-74.000			USD 1,650	-113.941,77	-0,02
COSTAR GROUP CALL 17.01.25 BP 90,00 CBOE		361	STK	-8.000			USD 2,525	-18.850,32	0,00
CROWDSTRIKE HLD. CALL 17.01.25 BP 390,00 CBOE		361	STK	-4.000			USD 50,000	-186.636,80	-0,03
CSX CORP. CALL 17.01.25 BP 35,00 NYSE		AI6	STK	-36.000			USD 1,750	-58.790,59	-0,01
DATADOG INC. CALL 20.12.24 BP 125,00 CBOE		361	STK	-5.500			USD 19,050	-97.774,36	-0,02
DEXCOM INC. CALL 20.09.24 BP 130,00 CBOE		361	STK	-7.000			USD 2,500	-16.330,72	0,00
DIAMONDBACK ENERGY CALL 20.09.24 BP 206,75 CBOE		361	STK	-3.500			USD 6,450	-21.066,63	0,00
DOLLAR TREE INC CALL 17.01.25 BP 110,00 CBOE		361	STK	-4.500			USD 11,050	-46.402,58	-0,01
DOORDASH INC CALL 16.08.24 BP 125,00 CBOE		361	STK	-6.500			USD 2,420	-14.678,98	0,00
EL. ARTS INC. CALL 17.01.25 BP 145,00 CBOE		361	STK	-5.500			USD 7,800	-40.033,59	-0,01
FASTENAL CO. CALL 15.11.24 BP 67,50 NYSE		AI6	STK	-11.000			USD 2,125	-21.813,18	0,00
FORTINET INC CALL 20.12.24 BP 62,50 CBOE		361	STK	-15.000			USD 5,625	-78.737,40	-0,01
GE HEALTHC.TECH. CALL 20.12.24 BP 80,00 CBOE		361	STK	-8.500			USD 5,700	-45.212,77	-0,01
GILEAD SCIENCES CALL 15.11.24 BP 67,50 CBOE		361	STK	-22.500			USD 5,000	-104.983,20	-0,02
Globalfoundries CALL 17.01.25 BP 60,00 CBOE		361	STK	-10.000			USD 2,550	-23.796,19	0,00
IDEXX LABS INC. CALL 18.10.24 BP 510,00 CBOE		361	STK	-1.500			USD 21,100	-29.535,27	-0,01
ILLUMINA INC. CALL 20.12.24 BP 110,00 CBOE		361	STK	-3.000			USD 13,300	-37.234,04	-0,01
INTEL CORP. CALL 15.11.24 BP 33,00 CBOE		361	STK	-74.000			USD 2,370	-163.661,81	-0,03
INTEL CORP. CALL 17.01.25 BP 31,00 CBOE		361	STK	-3.000			USD 3,775	-10.568,31	0,00
INTUIT INC. CALL 20.09.24 BP 660,00 CBOE		361	STK	-5.000			USD 34,750	-162.140,72	-0,03
INTUITIVE SURGIC. CALL 17.01.25 BP 430,00 CBOE		361	STK	-6.500			USD 52,900	-320.875,33	-0,06
KLA-TENCOR CORP. CALL 17.01.25 BP 840,00 CBOE		361	STK	-2.500			USD 90,950	-212.182,72	-0,04
LAM RESEARCH CALL 17.01.25 BP 1'100,00 CBOE		361	STK	-2.500			USD 114,675	-267.532,19	-0,05
LULULEMON ATHLETICA CALL 17.01.25 BP 320,00 CBOE		361	STK	-2.500			USD 26,000	-60.656,96	-0,01
MARRIOTT INTL CALL 19.07.24 BP 250,00 CBOE		361	STK	-5.500			USD 1,800	-9.238,52	0,00
MARVELL TECH CALL 17.01.25 BP 70,00 CBOE		361	STK	-16.500			USD 9,925	-152.820,55	-0,03
MERCADOLIBRE INC. CALL 20.09.24 BP 1'750,00 CBOE		361	STK	-1.000			USD 75,250	-70.222,10	-0,01
META PLATF. CALL 17.01.25 BP 515,00 NYSE		AI6	STK	-25.000			USD 56,475	-1.317.539,19	-0,23
MICROCHIP TECH. CALL 15.11.24 BP 97,50 CBOE		361	STK	-10.000			USD 5,500	-51.325,12	-0,01

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
MICRON TECHN. INC CALL 17.01.25 BP 160,00 NYSE		AI6	STK	-20.000			USD 9,950	-185.703,62	-0,03
MICROSOFT CALL 15.11.24 BP 430,00 NYSE		AI6	STK	-44.500			USD 41,575	-1.726.472,10	-0,30
MICROSOFT CALL 17.01.25 BP 445,00 NYSE		AI6	STK	-8.000			USD 39,000	-291.153,42	-0,05
MNST CALL 17.01.25 BP 50,00 CBOE		361	STK	-19.000			USD 4,300	-76.241,13	-0,01
MODERNA INC. CALL 17.01.25 BP 150,00 CBOE		361	STK	-7.000			USD 9,625	-62.873,27	-0,01
MONGODB INC. CL.A CALL 20.12.24 BP 260,00 CBOE		361	STK	-1.400			USD 38,750	-50.625,23	-0,01
NETFLIX INC. CALL 18.10.24 BP 630,00 NYSE		AI6	STK	-8.000			USD 85,100	-635.311,68	-0,11
NVIDIA CORP. CALL 17.01.25 BP 125,00 NYSE		AI6	STK	-17.000			USD 19,825	-314.506,35	-0,05
NVIDIA CORP. CALL 17.01.25 BP 130,00 NYSE		AI6	STK	-189.000			USD 17,750	-3.130.599,10	-0,54
NXP SEMICONDUCTORS CALL 18.10.24 BP 270,00 CBOE		361	STK	-5.000			USD 20,000	-93.318,40	-0,02
OLD DOMIN.FR.LINE CALL 20.12.24 BP 175,00 CBOE		361	STK	-4.500			USD 18,200	-76.427,77	-0,01
ON SEMICONDCALL 20.09.24 BP 80,00 CBOE		361	STK	-8.500			USD 1,985	-15.745,15	0,00
ORLY CALL 21.02.25 BP 1'070,00 CBOE		361	STK	-1.000			USD 91,950	-85.806,27	-0,01
PACCAR INC. CALL 15.11.24 BP 110,00 CBOE		361	STK	-7.000			USD 4,150	-27.109,00	0,00
PACCAR INC. CALL 15.11.24 BP 120,00 CBOE		361	STK	-2.500			USD 1,575	-3.674,41	0,00
PALO ALTO NETWKS CALL 20.09.24 BP 330,00 CBOE		361	STK	-6.000			USD 31,075	-173.992,16	-0,03
Paychex Inc. CALL 20.09.24 BP 125,00 CBOE		361	STK	-7.000			USD 1,550	-10.125,05	0,00
PAYPAL HDGS INC CALL 20.09.24 BP 65,00 NYSE		AI6	STK	-21.000			USD 1,755	-34.392,50	-0,01
PINDUO INC SP CALL 17.01.25 BP 155,00 CBOE		361	STK	-11.500			USD 9,200	-98.730,87	-0,02
QUALCOMM INC. CALL 17.01.25 BP 220,00 NYSE		AI6	STK	-20.500			USD 14,825	-283.606,29	-0,05
REGENERON PHARM. CALL 17.01.25 BP 1'060,00 CBOE		361	STK	-2.000			USD 89,250	-166.573,35	-0,03
STARBUCKS CORP. CALL 17.01.25 BP 80,00 CBOE		361	STK	-20.500			USD 6,000	-114.781,63	-0,02
SYNOPTSYS INC. CALL 17.01.25 BP 620,00 CBOE		361	STK	-3.000			USD 54,350	-152.155,66	-0,03
TAKE-TWO INT.SOFT. CALL 20.12.24 BP 165,00 CBOE		361	STK	-3.200			USD 9,375	-27.995,52	0,00
TESLA INC. CALL 15.11.24 BP 190,00 NYSE		AI6	STK	-28.000			USD 31,000	-810.003,73	-0,14
TESLA INC. CALL 19.07.24 BP 190,00 NYSE		AI6	STK	-5.000			USD 13,900	-64.856,29	-0,01
TEXAS INSTR. CALL 20.12.24 BP 200,00 CBOE		361	STK	-16.500			USD 12,150	-187.080,07	-0,03
The Trade Desk Inc. CALL 19.07.24 BP 95,00 CBOE		361	STK	-9.000			USD 4,725	-39.683,65	-0,01
VERTEX PHARMA CALL 17.01.25 BP 490,00 CBOE		361	STK	-5.000			USD 30,200	-140.910,79	-0,02
WALGREENS BOOTS CALL 17.01.25 BP 12,50 CBOE		361	STK	-17.000			USD 1,610	-25.541,25	0,00
Warner Bros. Disc CALL 17.01.25 BP 7,50 CBOE		361	STK	-46.000			USD 1,100	-47.219,11	-0,01
WORKDAY INC.CL.A CALL 20.12.24 BP 220,00 CBOE		361	STK	-4.000			USD 24,100	-89.958,94	-0,02
XCEL ENERGY CALL 20.09.24 BP 55,00 CBOE		361	STK	-11.000			USD 1,500	-15.397,54	0,00
ZSCALER INC CALL 20.09.24 BP 200,00 CBOE		361	STK	-3.000			USD 13,125	-36.744,12	-0,01

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Aktienindex-Derivate							EUR	71.819.568,87	12,45
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	156.121,69	0,03
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 20.09.24 CME		359	USD	Anzahl	-140			156.121,69	0,03
Optionsrechte							EUR	71.663.447,18	12,43
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	71.663.447,18	12,43
NASDAQ-100 INDEX CALL 05.07.24 BP 19900,00 CBOE		361		Anzahl	-6000		USD 62,950	-352.463,61	-0,06
NASDAQ-100 INDEX CALL 17.01.25 BP 20000,00 CBOE		361		Anzahl	20000		USD 1.218,450	22.740.761,48	3,94
NASDAQ-100 INDEX CALL 17.01.25 BP 20500,00 CBOE		361		Anzahl	24000		USD 946,200	21.191.489,36	3,67
NASDAQ-100 INDEX PUT 17.01.25 BP 19500,00 CBOE		361		Anzahl	7000		USD 751,150	4.906.728,26	0,85
NASDAQ-100 INDEX PUT 17.01.25 BP 20000,00 CBOE		361		Anzahl	23000		USD 930,300	19.967.245,24	3,46
NASDAQ-100 INDEX PUT 17.01.25 BP 20500,00 CBOE		361		Anzahl	3000		USD 1.146,500	3.209.686,45	0,56
Devisen-Derivate							EUR	15.691.092,75	2,72
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte							EUR	15.798.805,52	2,74
Optionsrechte auf Devisen							EUR	15.798.805,52	2,74
F FX EUR/USD 2PM 06.25 CALL 06.06.25 BP 1,09 CME		352	USD		625.000.000		USD 0,027	15.747.480,40	2,73
F FX EUR/USD 2PM 06.25 CALL 06.06.25 BP 1,10 CME		352	USD		37.500.000		USD 0,022	773.376,26	0,13
F FX EUR/USD 2PM 06.25 CALL 06.06.25 BP 1,11 CME		352	USD		25.000.000		USD 0,018	415.266,89	0,07
F FX EUR/USD 2PM 09.24 PUT 05.07.24 BP 1,07 CME		352	USD		-25.000.000		USD 0,003	-60.656,96	-0,01
F FX EUR/USD 2PM 09.24 PUT 05.07.24 BP 1,08 CME		352	USD		-162.500.000		USD 0,007	-1.076.661,07	-0,19
Währungsterminkontrakte							EUR	-107.712,77	-0,02
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 16.09.24 CME		352	USD		43.750.000		USD 1,076	-107.712,77	-0,02

Jahresbericht
Antecedo Defensive Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
---------------------	------	-------	---	-----------------------	---	-----------------------	------	--------------------	------------------------------

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	32.774.879,47	5,68
Bankguthaben							EUR	32.774.879,47	5,68
EUR - Guthaben bei:									
HSBC Continental Europe S.A. Düsseldorf Depotbank			EUR	2.994.706,58			% 100,000	2.994.706,58	0,52
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
HSBC Continental Europe S.A. Düsseldorf Depotbank			USD	31.912.433,27			% 100,000	29.780.172,89	5,16
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	291.711,45	0,05
Zinsansprüche			EUR	90.126,81				90.126,81	0,02
Dividendenansprüche			EUR	69.217,15				69.217,15	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	158,64				158,64	0,00
Variation Margin			EUR	132.208,85				132.208,85	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-508.496,41	-0,09
Verwaltungsvergütung			EUR	-304.177,12				-304.177,12	-0,05
Verwahrstellenvergütung			EUR	-25.170,93				-25.170,93	0,00
Prüfungskosten			EUR	-21.938,89				-21.938,89	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.087,78				-1.087,78	0,00
Variation Margin			EUR	-156.121,69				-156.121,69	-0,03
Fondsvermögen							EUR	576.746.477,44	100,00 1)

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Antecedo Defensive Growth AK R									
Anteilwert							EUR	180,52	
Ausgabepreis							EUR	185,94	
Rücknahmepreis							EUR	180,52	
Anzahl Anteile							STK	151.474	
Antecedo Defensive Growth AK I									
Anteilwert							EUR	217,80	
Ausgabepreis							EUR	217,80	
Rücknahmepreis							EUR	217,80	
Anzahl Anteile							STK	2.522.468	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind:				EUR	231.841.233,68				

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

USD	(USD)	per 28.06.2024 1,0716000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

Terminbörsen

352	Chicago - CME Globex
359	Chicago Merc. Ex.
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.
A16	New York - NYSE Arca Op.

Jahresbericht Antecedo Defensive Growth

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016	STK	1.400	4.400	
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	8.000	29.000	
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079	STK	2.400	7.600	
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	0	24.000	
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL-,00002	US47215P1066	STK	25.000	85.000	
Lucid Group Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US5494981039	STK	0	66.000	
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/5 DL-,0001	US64110W1027	STK	0	25.000	
Rivian Automotive Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US76954A1034	STK	0	35.000	
Sirius XM Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US82968B1035	STK	70.000	220.000	
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	US83088M1027	STK	20.000	26.000	
Splunk Inc. Registered Shares DL -,001	US8486371045	STK	5.800	12.100	
Verisign Inc. Registered Shares DL -,001	US92343E1029	STK	10.000	14.000	
Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US98980L1017	STK	2.000	13.200	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098	STK	0	30.000	
Seagen Inc. Registered Shares DL -,001	US81181C1045	STK	3.000	10.000	

Jahresbericht
Antecedo Defensive Growth

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
 - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): S+P 500)	EUR	24.802,76
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): NASDAQ-100)	EUR	944.366,57

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)	EUR	739.550,09
---	-----	------------

Jahresbericht Antecedo Defensive Growth

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): ADOBE INC., ADVANCED MIC.DEV. DL-,01, AIRBNB INC. DL-,01, ALIGN TECHNOLOGY DL-,0001, ALPHABET INC.CL C DL-,001, AMAZON.COM INC. DL-,01, AMGEN INC. DL-,0001, ANALOG DEVICES INC.DL-166, ANSYS INC. DL-,01, APPLE INC., APPLIED MATERIALS INC., ASML HOLDING NY EO-,09, ASTRAZENECA DL-,25 SP.ADR, ATLISSIAN CORP. CL.A, AUTODESK INC., AUTOM. DATA PROC. DL -,10, BAKER HUGHES CO., BIOGEN INC. DL -,0005, BIONTECH SE SPON. ADRS 1, BOOKING HLDGS DL-,008, BROADCOM INC. DL-,001, CADENCE DESIGN SYS DL-,01, CDW CORP. DL-,01, CHARTER COM. CL. A, CISCO SYSTEMS DL-,001, COGNIZANT TECH. SOL.A, COMCAST CORP. A DL-,01, CONSTELLATION ENERGY, COPART INC., COSTAR GROUP INC. DL-,01, COSTCO WHOLESALE DL-,005, CROWDSTRIKE HLD. DL-,0005, CSX CORP. DL 1, DATADOG INC. A DL-,00001, DEXCOM INC. DL-,001, DIAMONDBACK ENERGY DL-,01, DOLLAR TREE INC. DL-,01, DOORDASH INC.CL.A -,00001, EBAY INC. DL-,001, EL. ARTS INC. DL-,01, ENPHASE ENERGY INC.DL-,01, FASTENAL CO. DL-,01, FORTINET INC. DL-,001, GE HEALTHC.TECH.INC. -,01, GILEAD SCIENCES DL-,001, GLOBALFOUNDR. INC. DL-,02, IDEXX LABS INC. DL-,10, ILLUMINA INC. DL-,01, INTEL CORP. DL-,001, INTUIT INC. DL-,01, INTUITIVE SURGIC. DL-,001, JD.COM SP.ADR A1 DL-00002, KEURIG DR PEPPER DL-,01, KLA CORP. DL -,001, LAM RESEARCH CORP.DL-,001, LUCID GROUP INC. A -,0001, LULULEMON ATHLETICA INC., MARRIOTT INTL A DL-,01, MARVELL TECH. GRP DL-,002, MERCADOLIBRE INC. DL-,001, META PLATF. A DL-,000006, MICROCHIP TECH. DL-,001, MICRON TECHN. INC. DL-,10, MICROSOFT DL-,00000625, MODERNA INC. DL-,0001, MONDELEZ INTL INC. A, MONGODB INC. CL.A, MONSTER BEVER.NEW DL-,005, NETEASE INC. ADR/5, NETFLIX INC. DL-,001, NVIDIA CORP. DL-,001, NXP SEMICONDUCTORS EO-,20, O'REILLY AUTOMOTIV.DL-	EUR	110.462,81
--	-----	------------

Jahresbericht Antecedo Defensive Growth

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
, OLD DOMIN.FR.LINE DL-,10, ON SEMICOND. DL-,01, PACCAR INC. DL 1, PALO ALTO NETWKS DL-,0001, PAYCHEX INC. DL-,01, PAYPAL HDGS INC.DL-,0001, PDD HOLDINGS SP.ADR/4, QUALCOMM INC. DL-,0001, REGENERON PHARMAC.DL- ,001, RIVIAN AUTOMOT.A DL-,0001, ROSS STRS INC. DL-,01, SEAGEN INC. DL-,001, SIRIUS XM HLDGS DL-,001, SKYWORKS SOL. DL-,25, STARBUCKS CORP., SYNOPSIS INC. DL-,01, T-MOBILE US INC.DL-,00001, TAKE-TWO INTERACT. SOFTW., TESLA INC. DL -,001, TEXAS INSTR. DL 1, THE TRA.DESK A DL-,000001, VERISK ANALYTICS DL-001, VERTEX PHARMAC. DL-,01, WALGREENS BOOTS AL.DL- , WB DISCOVERY SER.A DL-,01, WORKDAY INC.CL.A DL-,001, ZOOM VIDEO COMM. A - ,001, ZSCALER INC. DL-,001)					

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): NASDAQ-100)	EUR	463.721,17
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): NASDAQ-100)	EUR	342.246,08
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): NASDAQ-100)	EUR	178.936,55
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): NASDAQ-100)	EUR	83,55

Jahresbericht
Antecedo Defensive Growth

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugang zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 20.09.24 CME)					EUR 12.969,73
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 03.24 CME, FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 20.09.24 CME, FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 21.06.24 CME)					EUR 50.453,72
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 21.06.24 CME)					EUR 178,53
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 20.09.24 CME)					EUR 273,57

Jahresbericht Antecedo Defensive Growth

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Optionsrechte auf Devisen-Derivate

Optionsrechte auf Devisen

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 16.12.24 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 17.06.24 CME)

EUR

52.790,31

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 17.06.24 CME)

EUR

290,01

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 03.24 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 09.23 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 12.23 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 16.09.24 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 17.06.24 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 03.24 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 09.23 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 12.23 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 17.06.24 CME)

EUR

32.950,26

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM EUR 12.23 CME, FUTURE CROSS RATE EUR/USD 2PM W EUR 12.23 CME)

EUR

49,33

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth AK R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis zum 30.06.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		185.395,14	1,23
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		86.506,78	0,57
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-53.908,35	-0,36
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		217.993,57	1,44
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-352.821,92	-2,33
- Verwaltungsvergütung	EUR	-352.821,92		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-15.185,71	-0,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-762,03	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		6.946,00	0,05
- Depotgebühren	EUR	-2.245,85		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	16.608,05		
- Sonstige Kosten	EUR	-7.416,20		
Summe der Aufwendungen	EUR		-361.823,66	-2,39
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-143.830,09	-0,95
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		15.307.639,99	101,06
2. Realisierte Verluste	EUR		-14.492.990,40	-95,68
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		814.649,59	5,38
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		670.819,50	4,43
	EUR		2.232.611,48	14,74

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth AK R

2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	12.985,23	0,09
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.245.596,71	14,83
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.916.416,21	19,26

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		25.169.146,98
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-717.470,71
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	6.086.910,81	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-6.804.381,52	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-23.793,23
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		2.916.416,21
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.232.611,48	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	12.985,23	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		27.344.299,25

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		670.819,50	4,43
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR		0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR		0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR		670.819,50	4,43

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth AK R

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021	Stück	97.109	EUR	14.494.800,45	EUR	149,26
2021/2022	Stück	132.136	EUR	19.230.795,56	EUR	145,54
2022/2023	Stück	155.137	EUR	25.169.146,98	EUR	162,24
2023/2024	Stück	151.474	EUR	27.344.299,25	EUR	180,52

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth AK I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis zum 30.06.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		3.710.862,71	1,47
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		1.736.441,71	0,69
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-1.079.030,52	-0,43
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		4.368.273,91	1,73
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-3.917.226,41	-1,55
- Verwaltungsvergütung	EUR	-3.917.226,41		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-351.326,52	-0,14
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-18.629,73	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		539.727,88	0,22
- Depotgebühren	EUR	-51.778,82		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	769.601,11		
- Sonstige Kosten	EUR	-178.094,41		
Summe der Aufwendungen	EUR		-3.747.454,78	-1,48
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		620.819,13	0,25
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		309.312.701,20	122,62
2. Realisierte Verluste	EUR		-290.422.314,44	-115,13
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		18.890.386,76	7,49
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		19.511.205,89	7,74
	EUR		14.669.989,89	5,82

Jahresbericht Antecedo Defensive Growth AK I

2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	14.406.255,84	5,71
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	29.076.245,73	11,53
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	48.587.451,62	19,27

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		754.854.128,94
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-259.472.521,78
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	19.839.362,48	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-279.311.884,26	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		5.433.119,41
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		48.587.451,62
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	14.669.989,89	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	14.406.255,84	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		549.402.178,19

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		19.511.205,89	7,74
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR		0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR		0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR		19.511.205,89	7,74

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth AK I

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2020/2021	Stück	2.712.748	EUR	478.345.282,95	EUR 176,33
2021/2022	Stück	5.811.206	EUR	1.006.803.200,17	EUR 173,25
2022/2023	Stück	3.881.718	EUR	754.854.128,94	EUR 194,46
2023/2024	Stück	2.522.468	EUR	549.402.178,19	EUR 217,80

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis zum 30.06.2024

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	3.896.257,85
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	1.822.948,49
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-1.132.938,87
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	4.586.267,47
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-4.270.048,33
- Verwaltungsvergütung	EUR	-4.270.048,33	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-366.512,23
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-19.391,76
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	546.673,89
- Depotgebühren	EUR	-54.024,67	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	786.209,17	
- Sonstige Kosten	EUR	-185.510,61	
Summe der Aufwendungen		EUR	-4.109.278,43
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	476.989,04
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	324.620.341,19
2. Realisierte Verluste		EUR	-304.915.304,84
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	19.705.036,35
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	20.182.025,39
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	16.902.601,37
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	14.419.241,07

Jahresbericht Antecedo Defensive Growth

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		31.321.842,44
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		51.503.867,83

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	780.023.275,92
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-260.189.992,49
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	25.926.273,29		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-286.116.265,78		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	5.409.326,18
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	51.503.867,83
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	16.902.601,37		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	14.419.241,07		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	576.746.477,44

Jahresbericht
Antecedo Defensive Growth

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Antecedo Defensive Growth AK R	keine	3,00	1,350	Thesaurierer	EUR
Antecedo Defensive Growth AK I	10.000	0,00	0,650	Thesaurierer	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 1.478.143.407,70

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Deutsche Bank AG (Broker) DE

Interactive Brokers (Broker) US

J.P. Morgan SE (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 82,78

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 11,57

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 02.09.2019 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,87 %
größter potenzieller Risikobetrag	3,59 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,88 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 3,17

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

NASDAQ 100 Price Return (USD) (ID: XFI000000339 BB: NDX)	70,00 %
REXP (EUR) (ID: XFI000000437 BB: REXP)	30,00 %

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Antecedo Defensive Growth AK R

Anteilwert	EUR	180,52
Ausgabepreis	EUR	185,94
Rücknahmepreis	EUR	180,52
Anzahl Anteile	STK	151.474

Antecedo Defensive Growth AK I

Anteilwert	EUR	217,80
Ausgabepreis	EUR	217,80
Rücknahmepreis	EUR	217,80
Anzahl Anteile	STK	2.522.468

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

**Jahresbericht
Antecedo Defensive Growth**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

**Antecedo Defensive Growth AK R
Gesamtkostenquote**

1,44 %

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

**Antecedo Defensive Growth AK I
Gesamtkostenquote**

0,74 %

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR 0,00

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

KVG - eigene Investmentanteile

Antecedo Growth Supreme Inhaber-Anteile AK I

DE000A3E18W2

0,500

Jahresbericht Antecedo Defensive Growth

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Antecedo Defensive Growth AK R

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

Antecedo Defensive Growth AK I

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	926.086,14
--------------------	-----	------------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	84,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Antecedo Defensive Growth - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt Sonstige Informationen genannten Bestandteile des Jahresberichts.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

Jahresbericht Antecedo Defensive Growth

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 25. Oktober 2024

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht Antecedo Defensive Growth

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R	17. Februar 2020
Anteilklasse I	2. September 2019

Währung

Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I	Euro

Erstausgabepreise

Anteilklasse R	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	thesaurierend
Anteilklasse I	thesaurierend

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	derzeit 3,00 %
Anteilklasse I	derzeit 0,00 %

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A2PMW9 / DE000A2PMW94
Anteilklasse I	A2PMXA / DE000A2PMXA9

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	EUR 10.000,- (Erstanlage; bei Folgeanlagen keine)

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 1,35 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,65 % p.a.

Verwahrstellenvergütung *

Anteilklasse R	derzeit 0,0475 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,0475 % p.a.

* Unterliegt einer Staffelung

Jahresbericht

Antecedo Defensive Growth

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

HSBC Continental Europe S.A., Germany

Hausanschrift:

Hansaallee 3
40549 Düsseldorf

Telefon: (0211) 910 - 0

Telefax: (0211) 910 - 616

www.hsbc.de

Rechtsform: Zweigniederlassung der HSBC Continental Europe S.A.

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.646 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management- und Vertriebsgesellschaft

Antecedo Asset Management GmbH

Postanschrift:

Louisenstraße 21

61348 Bad Homburg v.d.Höhe

Telefon: +49 (0)6172 9977 130

Telefax: +49 (0)6172 9977 1377

www.antecedo.eu